

ОЦЕНКА АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ: ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ БУХГАЛТЕРА

З. С. Туякова

Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко, Оренбург, Россия
e-mail: 5607tz@bk.ru

Е. В. Саталкина

Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко, Оренбург, Россия
e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Аннотация. Профессиональное суждение приобретает особую актуальность в системе инструментариев современного бухгалтерского учета именно при оценке и отражении объектов учета по справедливой стоимости, исследование которого представляет теоретическую и практическую значимость в условиях активного использования данной категории в действующих российских императивах. Таким образом, основной целью данной статьи является обобщение накопленного научного потенциала и систематизация концептуальных положений современных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в области оценки по справедливой стоимости с позиции их использования при формировании профессионального суждения бухгалтера в процессе стоимостного измерения различных групп активов. В ходе проведенной работы были использованы следующие методы научного исследования: описание, группировка, анализ и синтез, сравнение, логическое обобщение, а также элементы метода бухгалтерского учета: документация, инвентаризация, отчетность. Научная новизна исследования заключается в разработке алгоритма бизнес-процесса «Формирование профессионального суждения бухгалтера в отношении справедливой стоимости объекта учета», который подразделен на четыре этапа учетного процесса с раскрытием всех трудовых действий, выполняемых бухгалтером в рамках каждого из этих этапов, с формированием различных групп документов и использованием других инструментов бухгалтерского учета. Теоретическая значимость исследования состоит в научной систематизации интерпретации справедливой стоимости, в выявлении эволюции взглядов на данную категорию бухгалтерского учета с момента возникновения до современной измерительной концепции, основанной на рыночных данных и профессиональном суждении бухгалтера. Практическая ценность исследования заключается в разработке рекомендаций по формированию профессионального суждения в части оценки различных групп активов, которые можно использовать в дальнейшем в процессе стандартизации бухгалтерского учета на уровне экономических субъектов с учетом специфики, масштабов их деятельности и современных цифровых технологий.

Ключевые слова: справедливая стоимость, объекты учета, профессиональное суждение, моделирование, бизнес-процессы хозяйствующего субъекта.

Для цитирования: Туякова З. С., Саталкина Е. В. Оценка активов по справедливой стоимости: профессиональное суждение бухгалтера // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2026. – № 2. – С. 77–89. – <https://doi.org/10.25198/2077-7175-2026-2-77>.

Original article

VALUATION OF ASSETS AT FAIR VALUE: PROFESSIONAL JUDGMENT OF AN ACCOUNTANT

Z. S. Tuyakova

Orenburg State University named after V.A. Bondarenko, Orenburg, Russia
e-mail: 5607tz@bk.ru

E. V. Satalkina

Orenburg State University named after V.A. Bondarenko, Orenburg, Russia
e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Abstract. Professional judgment is particularly relevant within the modern accounting system when assessing and recording assets at fair value. Research into this area is both theoretically and practically important given the widespread use of this category in current Russian legislation. The primary objective of this article is to summarize the accumulated research literature and systematize the conceptual principles of modern international financial reporting standards (ifrs) in the area of fair value measurement, as they inform the accountant's professional judgment when measuring various asset groups. The following research methods were utilized: description, grouping, analysis and synthesis, comparison, and logical generalization, as well as elements of the accounting method: documentation, inventory, and reporting. The scientific novelty of this study lies in the development of a business process algorithm for «formation of an accountant's professional judgment regarding the fair value of an accounting asset». This algorithm is divided into four stages of the accounting process, disclosing all work activities performed by the accountant within each stage, generating various document groups, and using other accounting tools. The theoretical significance of this study lies in the scientific systematization of the interpretation of fair value and in identifying the evolution of views on this accounting category from its inception to the modern measurement concept based on market data and the professional judgment of the accountant. The practical value of this study lies in the development of recommendations for forming professional judgment regarding the valuation of various asset groups, which can be used in the future process of accounting standardization at the level of economic entities, taking into account the specifics, scale of their activities, and modern digital technologies.

Key words: fair value, accounting assets, professional judgment, modeling, business processes of an economic entity.

Cite as: Tuyakova, Z. S., Satalkina, E. V. (2026) [Valuation of assets at fair value: professional judgment of an accountant]. *Intellekt. Innovacii. Investicii* [Intellect. Innovations. Investments]. Vol. 2, pp. 77–89. – <https://doi.org/10.25198/2077-7175-2026-2-77>.

Введение

Справедливая стоимость на протяжении нескольких десятилетий является одной из наиболее дискутируемых категорий в теории и практике бухгалтерского учета. С принятием в 2011 году МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» был сделан масштабный шаг по унификации подходов к её измерению и раскрытию. Однако, как показывают исследования, за формализованной стандартной дефиницией скрываются глубокие философские, экономические и этические вопросы, которые нашли отражение в работах российских и зарубежных ученых.

В частности, содержание понятия «справедливая стоимость» наиболее детально рассмотрено в публикациях таких отечественных и западных экономистов, как: В. А. Абрамова, Т. С. Губиной, Э. С. Дружиловской, В. В. Ковалева, М. Л. Пятова, О. В. Рожновой, О. А. Солдаткиной, М. Сунь, Т. А. Ли (Т. А. Lee), С. А. Хоффманна (S. A. Hoffmann), О. Георгиу (O. Georgiou), Л. Джека (L. Jack), Д. Дж. Эмерсона (D. J. Emerson), Э. К. Хондкара (E. K. Khondkar), Р. У. Ратледжа (R. W. Rutledge) и др. [1–3; 5; 6; 8–10; 14; 16; 17; 18].

Всплеск исследовательской активности по отношению к данному понятию как в российском,

так и международном бухгалтерском учете обусловлен, с одной стороны, выходом в 2006 году SFAS 157 «Оценка справедливой стоимости» (Fair Value Measurements) [15], его заменой на ASC Topic 820 «Оценка справедливой стоимости» (Fair Value Measurements) [12] и разработкой МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в 2011 году. С другой стороны – возобновлением во многих странах дискуссий о целесообразности введения справедливой стоимости в национальные практики учета.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единое и четкое определение справедливой стоимости: «Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе упорядоченной сделки между участниками рынка на дату измерения в основном (или наиболее выгодном) рынке для этого актива или обязательства»¹.

Ключевым элементом данного определения является его рыночно-ориентированный характер. Оценка производится не с позиции конкретного экономического субъекта, а с позиции участников рынка, что принципиально отличает справедливую стоимость от себестоимости или текущей стоимости для одного владельца.

¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 No 217н // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 29.12.2025).

Обзор литературы

Современная концепция справедливой стоимости, закрепленная в МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости», является результатом длительной исторической эволюции идей, заложенных в основу данного понятия еще в античности, когда Аристотель и Фома Аквинский рассматривали «справедливую цену» как этическую категорию, обеспечивающую равноправный обмен, при котором «никто не наживается» [4].

Современное понимание и идея «непрерывно осовремениваемого учета», где основой оценки выступает не себестоимость, а цена выхода (exit price) на организованный рынок, принадлежит одному из выдающихся мыслителей бухгалтерского учета Р. Дж. Чамберсу (R. J. Chambers) [13].

Проанализировав исторические предпосылки, М. Л. Пятов приходит к выводу о том, что справедливую стоимость следует понимать не как самостоятельный вид стоимости, а как качественную характеристику любой оценки в бухгалтерской (финансовой) отчетности [5].

Не менее интересной позиции придерживается О. В. Рожнова, рассматривающая справедливую стоимость как элемент более широкой концепции, направленной на определение финансового положения и результатов, а не просто как способ оценки [6].

Систематизация основных подходов к интерпретации справедливой стоимости, предложенных отдельными авторами и утвержденных на уровне МСФО, представлена в таблице 1.

Таблица 1. Сравнительный анализ определений и интерпретаций справедливой стоимости

Автор / Источник	Суть позиции	Ключевые отличия от МСФО 13 / Акценты
МСФО (IFRS) 13 ²	Рыночно-ориентированная измерительная модель. Цена продажи актива/передачи обязательства между участниками рынка на основном (наиболее выгодном) рынке	Акцент на «участнике рынка», «наиболее выгодном рынке», «наивысшем и наилучшем использовании». Механизм реализации: иерархия входных данных и три оценочных подхода
В. В. Ковалев [5]	Характеристика объекта, определяющая его «сравнительную значимость» в потенциальных или фактических меновых операциях	Акцент на «потенциальных сделках» и «сравнительной» (а не абсолютной) значимости. Более широкая философская трактовка
Большой бухгалтерский словарь ³	«Идеализированная рыночная стоимость»	Фокусируется на «информированности и рациональности» сторон, что близко к определению, но подменяет справедливую стоимость рыночной. Видит её как идеал, а не как измеряемую величину
Современный экономический словарь ⁴	Синоним «рыночной стоимости», определяемой спросом и предложением	«Полное отождествление» с рыночной стоимостью некорректно, так как не учитывает условий активного рынка и позиции участника рынка
З. С. Туякова [10]	Характеристика капитала субъекта с использованием «системы альтернативных способов оценки» (рыночный, доходный, затратный, исторический за минусом обесценения)	Подчеркивается «альтернативность подходов» и их иерархия, аналогичная МСФО 13, сделано уникальное дополнение в части использования исторической стоимости в исключительных случаях как завершающий элемент системы
Э. С. Хендриксен, М. Ф. Ван Бреда [11]	Не самостоятельная оценка, а «комбинация различных способов оценки»	Справедливая стоимость — это скорее методология выбора, чем готовая формула

Источник: разработано авторами

² Там же.

³ Большой бухгалтерский словарь / Под ред. А. Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 1999. – 574 с.

⁴ Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг [и др.]. – М.: ИНФРА-М, 2024. – 512 с.

Проведенный анализ показал, что МСФО 13 не «изобрел» новую стоимость, а систематизировал и стандартизировал существовавшие ранее подходы к рыночно-ориентированной оценке. Концепция справедливой стоимости, воплощенная в стандарте, представляет собой синтез этических идей справедливого обмена и строгой рыночной логики.

Теоретические разработки отечественных ученых оказались не просто совместимыми с МСФО 13, но и предвосхитили многие его ключевые положения, предлагая целостную, многоуровневую модель. В условиях, когда применение стандартов все больше связано с суждениями, понимание этих глубинных концептуальных различий становится необходимым условием для подготовки достоверной и сопоставимой финансовой отчетности.

Результаты исследования

Проведенное исследование трансформации взглядов на определение понятия «справедливая стоимость», систематизация основных признаков и анализ подходов к её расчету, позволяют сделать вывод о невозможности оценки объектов по справедливой стоимости без использования профессионального суждения бухгалтера. Именно профессиональное суждение, как универсальный инструмент позволят нивелировать риски, связанные с правовым вакуумом и учесть сложившиеся реалии на активном рынке.

Требования по оценке объектов учета внедряются в отечественную учетную практику постепенно, начиная с 2021 года, что представлено на рисунке 1.

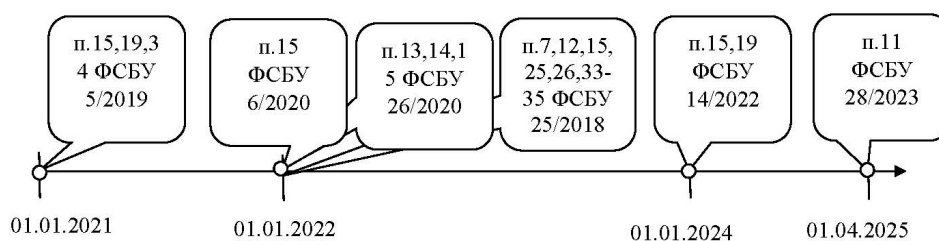


Рисунок 1. Реализация требований по оценке объектов учета по справедливой стоимости в соответствии с российским законодательством^{5, 6, 7, 8, 9, 10}

Источник: разработано авторами

Все действующие императивы имеют прямые ссылки на МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»¹¹, определяющего требования по раскрытию информации об активах и обязательствах в финансовой отчетности экономических субъектов. В Российской Федерации запасы, основные средства,

нематериальные активы, объекты капитальных вложений, арендованные активы и обязательства, а также объекты, обнаруженные в ходе инвентаризации, должны учитываться по справедливой стоимости при наступлении определенных событий или совершении установленных операций. К ним отнесены:

⁵ Приказ Минфина России от 15.11.2019 N180н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы» //КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_348523/ (дата обращения: 29.12.2025).

⁶ Приказ Минфина России от 17.09.2020 N 204н (ред. от 30.05.2022) «Об утверждении Федеральных стандартов бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/ (дата обращения: 29.12.2025).

⁷ Там же.

⁸ Приказ Минфина России от 16.10.2018 N 208н (ред. от 29.06.2022) «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_314504/ (дата обращения: 29.12.2025).

⁹ Приказ Минфина России от 30.05.2022 N 86н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_420322/ (дата обращения: 29.12.2025).

¹⁰ Приказ Минфина России от 13.01.2023 N 4н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_443995/ (дата обращения: 29.12.2025).

¹¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 29.12.2025).

- безвозмездное получение или иное неденежное поступление активов, в т.ч. внеоборотных;
- переоценка объектов основных средств и нематериальных активов;
- определение стоимости предмета аренды / встречного (неденежного) предоставления арендатора по договору аренды;
- выявление излишков активов по результатам проведенной инвентаризации;
- выявление материальных ценностей, оставшихся неиспользованными при осуществлении капитальных вложений.

Анализ положений МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»¹² позволяют сделать следующие выводы.

Во-первых, стандарт включает ранее не применяемые в МСФО подходы к оценке, иерархию цен разных уровней, необходимость поиска объектов-аналогов, что максимально сближает его с Международными стандартами оценки.

Во-вторых, действующие подходы и нормы МСФО получили дополнительное развитие, например, в стандарт включено требование идентификации и учета различных видов рисков при расчете справедливой стоимости объектов.

В-третьих, в системе МСФО появились абсолютно новые понятия, в частности, иерархия справедливой стоимости и требования к исходным данным для оценки.

Все это в совокупности, на наш взгляд, делает МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» крайне сложным для понимания и реализации в учетной практике российских экономических субъектов.

В качестве основного инструмента расчета справедливой стоимости активов и обязательств при их раскрытии в финансовой отчетности, стандартом предусмотрено использование профессионального суждения бухгалтера, а не привлечение профессионального оценщика. Интересно, что Банк России в своем письме подтвердил возможность определения данного вида стоимости экономическим субъектом самостоятельно, поскольку требования о привлечении к оценке независимого оценщика в стандарте

отсутствуют¹³. Это, с одной стороны, легитимизирует профессиональное суждение как единственный инструмент расчета справедливой стоимости, а с другой, многократно увеличивает ответственность бухгалтера и требует от него выполнения несвойственных трудовых функций, предусмотренных профессиональным стандартом «Бухгалтер»¹⁴.

К наиболее сложным моментам, связанным с применением МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» на практике, следует отнести:

- сбор и верификацию информации об объектах-аналогах;
- распределение исходных данных по уровням;
- выбор инструментов / программных продуктов / систем / платформ для обработки и анализа большого массива данных, необходимых для достоверной оценки справедливой стоимости;
- выбор и обоснование оптимального подхода к оценке.

Совокупность анализируемой об объектах-аналогах информации должна формироваться на ближайшем активном рынке, т.е. региональном рынке. В качестве подтверждения достоверности полученных данных могут быть приложены скриншоты или ссылки на сайты, прейскуранты, официальные оферты продавцов.

При распределении исходных данных по уровням, приоритет необходимо отдавать наблюдаемым ценам Уровня 1, представляющих собой ценовые котировки идентичных объектов активных рынков, к которым на дату оценки есть доступ у экономического субъекта. Корректировка цен этого уровня не допускается, кроме случаев, прямо перечисленных в п. 79 МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»¹⁵. Переход в использовании данных Уровня 1 к данным Уровня 2 и Уровня 3 должен быть обоснован и зафиксирован на конкретную дату.

К исходным данным Уровня 2 относятся наблюдаемые и ненаблюдаемые цены объектов, за исключением котировок, отнесенных к Уровню 1. Корректировка данных этого уровня варьируется в зависимости от специфических факторов, воздействующих на конкретный объект оценки.

¹² Там же.

¹³ О привлечении кредитными организациями независимого оценщика для определения (расчета) справедливой стоимости объектов оценки в целях бухучета // Письмо Банка России от 07.11.2018 г. № 41-1-8/953. – URL: <https://www.klerk.ru/doc/642145/?srsltid=AfmBOoqZX3nMQg5eJHJe5VK18k3puc7A3d14IaMYn36xpYjXvU1ttojy> (дата обращения: 11.01.2026).

¹⁴ Приказ Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21.02.2019 N 103н «Об утверждении профессионального стандарта «Бухгалтер» // Электронный фонд правовых и нормативно-технических документов. – URL: <https://docs.cntd.ru/document/553897663> (дата обращения: 11.01.2026).

¹⁵ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 29.12.2025).

В случае, если в отношении объекта невозможно идентифицировать наблюдаемые данные, они считаются ненаблюдаемыми и относятся к Уровню 3. Ненаблюдаемые цены используются при оценке справедливой стоимости в ситуации низкой или отсутствующей рыночной активности в отношении оцениваемого актива или обязательства.

Достоверность расчета справедливой стоимости, по нашему мнению, в значительной мере зависит от аналитического инструментария, используемого экономическим субъектом для обработки большого массива собранных исходных данных разных Уровней. Обзор современного рынка программных продуктов, систем и платформ для обработки и анализа большого массива данных позволяет сделать вывод о целесообразности использования ETL-систем бизнес-аналитики как наиболее эффективного инструмента обработки исходных данных для определения справедливой стоимости.

В настоящее время самыми доступными ETL-системами для всех экономических субъектов, включая малый и средний бизнес, являются: Excel, Google Таблицы, Power Query, Alteryx, Looker, Visary ETL,

VectorETL. Представители крупного бизнеса, использующие интегрированные программные продукты, могут установить дополнительные модули: IBM DataStage, Informatica PowerCenter, Oracle Data Integrator, SAP Data Services и др. Преимуществом перечисленных ETL-систем выступает возможность загрузки и преобразования файлов любого формата и из любых источников, например, из программных продуктов семейства «1С», CRM-систем, ERP, сайтов, мобильных приложений, IoT-датчиков и облачных сервисов.

Прошедшие обработку данные загружаются в специальное хранилище и могут использоваться для анализа, в т. ч. с применением искусственного интеллекта, реализованного в Low-code платформах. Одним из наиболее востребованных в России Low-code платформ являются: «Loginom», «Power BI». Причем «Loginom» – это аналитическая платформа, позволяющая собирать и анализировать данные, а также проводить на их основе продвинутое моделирование.

Для расчета справедливой стоимости стандартом предусмотрено три подхода, особенности применения которых систематизированы в таблице 2.

Таблица 2. Подходы к оценке справедливой стоимости активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»

Подход	Условия применения	Основные методы	Примечание
Рыночный	Наличие активного рынка аналогичных активов / обязательств (Уровень 1, Уровень 2)	Аналоги; мультипликаторы; матричный метод	Подход является предпочтительным для оценки запасов, основных средств, предметов аренды
Доходный	Оцениваемый актив способен генерировать денежные потоки; рынок аналогов отсутствует	Дисконтированная стоимость; модель Блэка–Шоулза; многопериодная модель избыточной прибыли	Применение данного подхода предусматривает корректировки на риск (п. В16, В33 ¹⁶)
Затратный	Оцениваемый актив уникален, рыночные аналоги отсутствуют	Текущая стоимость замещения, с учетом износа (физического, морального, экономического)	Подход применяется редко. При расчете необходимо учитывать наилучшее и наиболее эффективное использование (п. 27–31 ¹⁷)

Источник: разработано авторами

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод о рыночном подходе как наиболее оптимальном при оценке справедливой стоимости, в то время как затратный подход способен учесть уникальные характеристики оцениваемого объекта и определить стоимость в условиях отсутствия активного рынка и аналогов.

Авторская позиция в отношении рекомендуемых подходов, используемых при расчете справедливой стоимости запасов и внеоборотных активов в соответствии с действующим законодательством, представлена в таблице 3.

¹⁶ Там же.

¹⁷ Там же.

Таблица 3. Формирование профессионального суждения при выборе подхода к оценке справедливой стоимости объектов учета

Объект учета / факт хозяйственной жизни	Рекомендуемый подход	Источник данных / уровень достоверности	Описание / условия применения
Передача имущества, прав, услуг	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Самый надежный способ подтверждения цены
Покупка запасов	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Наиболее достоверная информация
Получение запасов и имущественных объектов для капитальных вложений	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Самый надежный источник информации о ценах
Переоценка основных средств	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1; при уникальности – Уровень 2	Используется корректировка на особенности объекта (место, состояние и т. п.)
Получение продукции, вторсырья, ценностей от капитальных вложений	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Достоверное подтверждение стоимости полученных объектов
Остаток неиспользованных материалов от капитальных вложений	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1; при необходимости – Уровень 2	Корректировка на уникальность, местоположение или состояние
Определение стоимости арендных обязательств на дату передачи	Доходный подход	Активные рынки, Уровень 1	Наиболее достоверный подход для расчета будущих потоков денежных средств
Стоимость арендуемого актива	Рыночный подход / доходный подход	Активные рынки, Уровень 1	Выбор подхода зависит от вида стоимости; доходный подход – наиболее надежный и подтверждаемый источник информации для дисконтирования будущих потоков
Материальные объекты (вещи), выражающие результаты интеллектуальной деятельности	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Надежный источник при признании отдельно от нематериального актива
Переоценка нематериальных активов	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1; если рынка нет – Уровень 2,3	Часто требует перехода на менее достоверные данные из-за отсутствия рынка
Излишки активов, выявленных в результате инвентаризации	Рыночный подход	Активные рынки, Уровень 1	Наиболее подтверждаемая стоимость выявленных активов

Источник: разработано авторами

Выявленные и систематизированные в ходе исследования проблемы определения справедливой стоимости запасов и внеоборотных активов, а также области применения профессионального суждения не являются исчерпывающими и могут быть дополнены, исходя из вида и масштаба деятельности экономического субъекта, а также совершаемых им хозяйственных операций.

Заключение

Формализованный алгоритм бизнес-процесса

«Формирование профессионального суждения специалиста в области бухгалтерского учета», опубликованный в более ранних работах, на наш взгляд, требует адаптации в приложении к процессу определения справедливой стоимости запасов и внеоборотных активов [7].

Процесс подготовки профессионального суждения предлагается разделить на четыре этапа: иницирование, формирование, проверку и реализацию, что представлено в таблице 4.

Таблица 4. Предлагаемый алгоритм бизнес-процесса «Формирование профессионального суждения бухгалтера в отношении справедливой стоимости объекта учета»

Наименование этапа	Действия	Ответственный	Документ / Инструмент
1. Инициирование формирования профессионального суждения в отношении справедливой стоимости	1.1 Идентификация факта хозяйственной жизни	Бухгалтер	Служебная записка
	1.2 Обоснование отсутствия способа учета в действующем законодательстве		
	1.3 Формализованное оформление необходимости формирования суждения		
2. Формирование профессионального суждения в отношении справедливой стоимости объекта	2.1 Идентификация объектов учета	Главный бухгалтер / методолог	Документ «Профессиональное суждение»
	2.2 Расчет справедливой стоимости: – выбор подхода	Главный бухгалтер / методолог	Документ «Профессиональное суждение»
	– сбор информации о ценах на объекты-аналоги		Скриншоты цен аналогов на активном рынке / прейскуранты поставщиков
	– обработка полученных исходных данных		Расчетные таблицы, группировки данных
	– анализ обработанных данных		Документ «Профессиональное суждение»
	2.3 Определение первичных документов, подлежащих к оформлению	Главный бухгалтер / методолог	Первичные документы
2.4 Оформление сформированного суждения	Главный бухгалтер / методолог	Документ «Профессиональное суждение»	
3. Проверка сформированного профессионального суждения в отношении справедливой стоимости объекта	3.1 Формирование круга специалистов, обладающих достаточной квалификацией для проверки объективности, достоверности и обоснованности сформированного суждения	Внутренний аудитор; внутренний контролер; ревизор; аудитор	Служебная записка
	3.2 Выбор / назначение специалиста, проводящего экспертизу качества сформированного суждения	Эксперт	Служебная записка
	3.3 Всесторонний анализ исходных данных	Эксперт	Анализ рынка
			Расчетные таблицы
	3.4 Оценка экономического эффекта от применения разных вариантов расчета справедливой стоимости	Эксперт	Акт проверки (в составе бланка)
	3.5 Формализованное оформление решения о качестве сформированного суждения и возможности его реализации в учетной практике	Эксперт	Акт проверки (в составе бланка)
3.6 Регистрация профессионального суждения в специальном журнале	Главный бухгалтер / методолог	Журнал регистрации профессиональных суждений в области бухгалтерского учета	
4. Реализация профессионального суждения в отношении справедливой стоимости объекта	4.1 Корректировка стоимости объекта после расчета справедливой стоимости	Главный бухгалтер / бухгалтер	Документ «Профессиональное суждение»
	4.2 Визирование проведенной операции специалистом, проводившим проверку качества профессионального суждения	Эксперт	Журнал регистрации профессиональных суждений в области бухгалтерского учета

Источник: разработано авторами

Инициирование является важным этапом формирования профессионального суждения в отношении справедливой стоимости, поскольку только специалист, непосредственно осуществляющий учет запасов или внеоборотных активов, может своевременно идентифицировать объект или факт хозяйственной жизни, требующий подготовки суждения.

Расчет справедливой стоимости объекта должен осуществлять специалист высшей квалификации, как правило, это либо главный бухгалтер, либо заместитель главного бухгалтера по методологии учета. На этом этапе осуществляется сбор и анализ информации о характере объекта / хозяйственной операции, потенциальных последствиях, особенностях объекта, а также способности приносить экономические выгоды или генерировать расходы в будущем.

Верификация сформированного профессионального суждения в отношении оценки справедливой стоимости объекта, на наш взгляд, обязательная процедура, предназначенная для проверки качества проведенных расчетов, их достоверности и подтверждаемости, а также определения экономического эффекта от применения разных вариантов расчета справедливой стоимости. Проверка обоснованности сформированного суждения должна осуществляться специалистом, имеющим квалификацию не ниже главного бухгалтера. Причем этот специалист может быть как сотрудником (например, внутренним контролером, внутренним аудитором), так и независимым экспертом, в зависимости от масштабов деятельности и организационной структуры экономического субъекта.

Реализация сформированного и верифицированного профессионального суждения в отношении справедливой стоимости запасов или внеоборотных активов возможна только после окончательного решения эксперта и его визы в специальном документе.

Документальное оформление формируемого профессионального суждения является его неотъемлемой частью, должно разрабатываться экономическим субъектом самостоятельно и включаться в его график документооборота.

В качестве такого документа в графике документооборота предлагается закрепить рабочий документ «Профессиональное суждение. Оценка справедливой стоимости объекта(ов) бухгалтерского учета», представленный на рисунке 2.

Для придания документам юридической силы, в соответствии со ст.9 «Первичные учетные документы» Закона «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 г. необходимо, чтобы они содержали: дату,

описание формируемого профессионального суждения, его стоимостное или иное выражение, подписи сформировавшего и проверившего выносимое суждение лиц¹⁸. Кроме того, экономическим субъектом может быть организована регистрация формируемых профессиональных суждений в специальном журнале.

Таким образом, на основе результатов проведенного анализа подходов к определению справедливой стоимости и уровней иерархии, предусмотренных в МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости», требований действующих отечественных императивов, закрепляющих необходимость справедливой оценки, а также необходимости соблюдения общепринятого требования рациональности, приходим к следующему заключению.

Первое – формирование справедливой стоимости объекта должно осуществляться на основании профессионального суждения бухгалтера, с использованием предложенного им алгоритма.

Второе – достоверность определяемой стоимости находится в прямой зависимости от эффективности сочетания выбранного оптимального подхода и исходных данных соответствующего уровня.

Третье – правильная группировка исходных данных в иерархии справедливой стоимости имеет приоритетное значение при её оценке, поэтому основной фокус внимания специалиста должен быть направлен на сбор объективной, подтверждаемой и проверяемой информации об объектах-аналогах на ближайшем активном рынке.

Четвертое – наиболее простым, популярным, информативным и эффективным подходом к определению справедливой стоимости большинство экспертов называют рыночный подход, однако в ряде случаев, на наш взгляд, оптимальным будет применение доходного подхода, особенно при определении величины будущего денежного потока, генерируемого активом.

Пятое – профессиональное суждение бухгалтера реализуется не только при определении стоимости, но при её документальном оформлении первичными документами, подтверждающими достоверность полученных результатов. Формы используемых документов целесообразно включать в график документооборота экономического субъекта.

Шестое – несмотря на сложность и высокую трудозатратность процесса определения справедливой стоимости данный бизнес-процесс должен выстраиваться исходя из требования рациональности, предусмотренного п.6 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

¹⁸ Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 12.01.2026).

	Утверждаю _____ / _____ (Подпись) (ФИО) _____ / _____ / _____ (Дата)
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ СУЖДЕНИЕ Оценка справедливой стоимости объекта(ов) бухгалтерского учета	
1. Основание для формирования суждения - Факт хозяйственной жизни (безвозмездное получение оборудования, переоценка ОС, излишек по инвентаризации) - Требование ФСБУ / МСФО (п. 15 ФСБУ 6/2020, п. 11 ФСБУ 28/2023)	
2. Объект(ы) оценки - Наименование: _____ - Код/инвентарный №: _____ - Характеристики (состояние, местоположение, ограничения и др.): _____	
3. Дата оценки: « ____ » _____ 20__ г.	
4. Рынок, использованный для оценки <input type="checkbox"/> Основной рынок (обоснование: _____) <input type="checkbox"/> Наиболее выгодный рынок (обоснование: _____) Рынок: _____	
5. Участники рынка (характеристика): - независимые, информированные, мотивированные, имеющие доступ к рынку.	
6. Подход и метод оценки: <input type="checkbox"/> Рыночный - Метод: _____ (аналоги, мультипликаторы и др.) <input type="checkbox"/> Доходный - Метод: _____ (приведённая стоимость и др.) - Ставка дисконтирования: ____ % (обоснование: _____) <input type="checkbox"/> Затратный - Метод: _____ (стоимость замещения)	
7. Исходные данные и иерархия справедливой стоимости *При использовании данных Уровня 2/3 указать: почему недоступны данные более высокого уровня	
8. Расчет справедливой стоимости - Формула/алгоритм: _____ - Промежуточные результаты: см. Приложение 1 (расчётные таблицы). - Итоговая справедливая стоимость: _____ руб. - Обоснование выбора величины в диапазоне (если применялись несколько методов): _____	
9. Чувствительность оценки (для Уровня 3) - Значимые ненаблюдаемые параметры: _____ - Корректировка стоимости при изменении ключевого параметра ±10%: - при возрастании на 10%: _____ руб. - при снижении на 10%: _____ руб.	
10. Профессиональное суждение бухгалтера Справедливая стоимость объекта определена в размере _____ руб., исходя из: - рыночных условий на дату оценки; - допущений, используемых участниками рынка; - максимального использования наблюдаемых данных (в соответствии с МСФО(IFRS) 13). Составитель: _____ / _____ / _____ Дата: « ____ » _____ 20__ г.	
ПРОВЕРКА КАЧЕСТВА ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО СУЖДЕНИЯ	
Эксперт: _____ (Ф.И.О., должность)	
1. Обоснованность выбора подхода и рынка: <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> нет 2. Корректность иерархии исходных данных: <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> нет 3. Соответствие допущений позиции участников рынка: <input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> нет 4. Достоверность расчётов: <input type="checkbox"/> подтверждена <input type="checkbox"/> требует корректировки Замечания / рекомендации: _____ _____	
Решение: <input type="checkbox"/> Суждение утверждается без изменений <input type="checkbox"/> Требуются доработки (см. замечания) <input type="checkbox"/> Отклонено — требуется перерасчёт Эксперт: _____ / _____ / _____ Дата: « ____ » _____ 20__ г. В журнале регистраций профессиональных суждений сделана запись № ____ от ____ / ____ / ____ г.	
Приложения: 1. Расчётные таблицы 2. Скриншоты/выписки из источников цен 3. Копия служебной записки	

Рисунок 2. Бланк рабочего документа «Профессиональное суждение. Оценка справедливой стоимости объекта(ов) бухгалтерского учета»

Источник: разработано авторами

Литература

1. Абрамов В. А. Эволюция концепции справедливой стоимости в бухгалтерском учете и ее влияние на теорию и практику финансовой отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. – 2024. – Т. 27, № 11 (521). – С. 1210–1228. – <https://doi.org/10.24891/ia.27.11.1210>. – EDN: GWNHPG.
2. Губина Т. С. Рыночная и справедливая стоимость в бухгалтерском учете // *Налоговая политика и практика*. – 2023. – № 12 (252). – С. 54–59. – EDN: BVEYWY.
3. Дружиловская Э. С. Актуальные вопросы расчета ставки дисконтирования в российском и зарубежном бухгалтерском учете // *Бухучет в здравоохранении*. – 2024. – № 3 (267). – С. 5–13. – <https://doi.org/10.33920/med-17-2403-01>. – EDN: MWOWTD.
4. Караваева И. В., Лев М. Ю. Справедливая цена в системе формирования экономической безопасности: исторический аспект // *Вопросы инновационной экономики*. – 2019. – Т. 9, № 1. – С. 193–206. – <https://doi.org/10.18334/vines.9.1.39764>. – EDN: BVNUWE.
5. Пятов М. Л. Справедливая стоимость: как это было // БУХ.1С. – URL: <https://buh.ru/articles/spravedlivaya-stoimost-kak-eto-bylo.html> (дата обращения: 11.01.2026).
6. Рожнова О. В. Развитие концепции оценки по справедливой стоимости // *Учет. Анализ. Аудит*. – 2016. – № 6. – С. 20–27. – EDN: XCSLQT.
7. Саталкина Е. В, Туякова З. С., Панкова С. В. Профессиональное суждение и этика бухгалтера: теория и практика применения: монография. – Оренбург: ОГУ, 2017. – 242 с. – EDN: YNBQTR.
8. Солдаткина О. А. Вопросы оценки по справедливой стоимости в финансовой отчетности в соответствии с МСФО // *Экономика и предпринимательство*. – 2024. – № 11 (172). – С. 1329–1332. – <https://doi.org/10.34925/EIP.2024.172.11.238>. – EDN: ATGTYE.
9. Сунь М. Оценка по справедливой стоимости в системе ФСБУ: понятие и обзор применения // *Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки*. – 2024. – № 3. – С. 197–202. – <https://doi.org/10.23672/SAE.2024.25.51.027>. – EDN: ONZQIV.
10. Туякова З. С. Справедливая стоимость в системе рыночной оценки объектов бухгалтерского учета // *Вестник Оренбургского государственного университета*. – 2006. – № 9 (59). – С. 199–205. – EDN: RBOLNX.
11. Хендриксен Э. С., Ван Бреда М. Ф. Теория бухгалтерского учета / Под ред. проф. Я. В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 576 с.
12. Accounting Standards Codification Topic 820: Fair Value Measurement. – URL: <https://asc.fasb.org/Login>. (accessed: 07.10.2025).
13. Chambers R. J. (1966) *Accounting, evaluation, and economic behavior* – Englewood Cliffs, N. J., Prentice-Hall, 388 p. (In Eng.).
14. Emerson D. J., Khondkar E. K., Rutledge R. W. (2010) Fair Value Accounting: A Historical Review Of The Most Controversial Accounting Issue In Decades. *Journal of Business & Economics Research*. – Vol. 8. – No. 4, pp. 77–86. – <https://doi.org/10.19030/jber.v8i4.705>. (In Eng.).
15. Financial Accounting Standards Board, Statement of Financial Accounting Standards No. 157. – URL: <https://asc.fasb.org/Login>. (accessed: 07.12.2025).
16. Georgiou O., Jack L. (2011) In pursuit of legitimacy: A history behind fair value accounting. *The British Accounting Review*. – Vol. 43. – No. 4, pp. 311–323. – <https://doi.org/10.1016/j.bar.2011.08.001>. (In Eng.).
17. Hoffmann S. (2010) A Historical View on the Political Fair Value Debate in Germany, 56 p.
18. Lee T. (2008) A Review of «The Routledge Companion to Fair Value and Financial Reporting». *Accounting and Business Research*. – Vol. 38. – No. 1, pp. 93–96. (In Eng.).

References

1. Abramov, V. A. (2024) [Evolution of the concept of fair value in accounting and its impact on the theory and practice of financial reporting]. *Mezhdunarodnyy bukhgalterskiy uchet* [International accounting]. Vol. 27. No. 11, pp. 1210–1228. – <https://doi.org/10.24891/ia.27.11.1210>. (In Russ.).
2. Gubina, T. S. (2023) [Market and fair value in accounting]. *Nalogovaya politika i praktika* [Tax policy and practice]. Vol. 12 (252), pp. 54–59. (In Russ.).
3. Druzhilovskaya, E. S. (2024) [Current issues of calculating the discount rate in Russian and foreign accounting]. *Bukhuchet v zdravookhranenii* [Accounting in healthcare]. Vol. 3. No. 267, pp. 5–13. – <https://doi.org/10.33920/med-17-2403-01>. (In Russ.).
4. Karavaeva, I. V., Lev, M. Yu. (2019) [Fair price in the system of economic security formation: historical

aspect]. *Voprosy innovatsionnoy ekonomiki* [Issues of innovative economy]. Vol. 9. (1), pp. 193–206. – <https://doi.org/10.18334/vinec.9.1.39764>. (In Russ.).

5. Pyatov, M. L. Fair value: how it was. Available at: <https://buh.ru/articles/spravedlivaya-stoimost-kak-eto-bylo.html>. (accessed: 11.01.2026). (In Russ.).

6. Rozhnova, O. V. (2016) [Development of the concept of fair value measurement]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Audit]. Vol. 6, pp. 20–27. (In Russ.).

7. Satalkina, E. V. Tuyakova, Z. S., Pankova, S. V. (2017) *Professional'noe suzhdenie i etika buhgaltera: teoriya i praktika primeneniya* [Professional judgment and ethics of an accountant: theory and practice of application]. Orenburg. Publishing House of the Orenburg State University, 242 p. (In Russ.).

8. Soldatkina, O. A. (2024) [Issues of fair value measurement in financial statements in accordance with IFRS]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo* [Economy and Entrepreneurship]. Vol. 11 (172), pp. 1329–1332. – <https://doi.org/10.34925/EIP.2024.172.11.238>. (In Russ.).

9. Sun, M. (2024) [Fair value measurement in the FSBU system: concept and application review]. *Gumanitarnyye, sotsial'no-ekonomicheskiye i obshchestvennyye nauki* [Humanities, socio-economic and social sciences]. Vol. 3, pp. 197–202. – <https://doi.org/10.23672/SAE.2024.25.51.027>. (In Russ.).

10. Tuyakova, Z. S. (2006) [Fair value in the system of market valuation of accounting objects]. *Vestnik Orenburgskogo gosudarstvennogo universiteta* [Bulletin of the Orenburg State University]. Vol. 9 (59), pp. 199–205. (In Russ.).

11. Hendriksen, E. S., Van, Breda M. F. (2000) *Teoriya buhgalterskogo ucheta* [Accounting Theory]. Edited by prof. Ya. V. Sokolov. Moscow: Finance and Statistics Publ., 576 p. (In Russ.).

12. Accounting Standards Codification Topic 820: Fair Value Measurement. Available at: <https://asc.fasb.org/Login>. (accessed: 07.10.2025). (In Eng.).

13. Chambers, R. J. (1966) Accounting, evaluation, and economic behavior. *Englewood Cliffs, N.J., Prentice-Hall*, 388 p. (In Eng.).

14. Emerson, D. J., Khondkar, E. K., Rutledge, R. W. (2010) Fair Value Accounting: A Historical Review Of The Most Controversial Accounting Issue In Decades. *Journal of Business & Economics Research*. Vol. 8. No. 4, pp. 77–86. – <https://doi.org/10.19030/jber.v8i4.705>. (In Eng.).

15. Financial Accounting Standards Board, Statement of Financial Accounting Standards No. 157. Available at: <https://asc.fasb.org/Login>. (accessed: 07.12.2025). (In Eng.).

16. Georgiou, O., Jack, L. (2011) In pursuit of legitimacy: A history behind fair value accounting. *The British Accounting Review*. Vol. 43. No. 4, pp. 311–323. – <https://doi.org/10.1016/j.bar.2011.08.001>. (In Eng.).

17. Hoffmann, S. A. (2010) Historical View on the Political Fair Value Debate in Germany, 56 p. (In Eng.).

18. Lee, T. (2008) A Review of «The Routledge Companion to Fair Value and Financial Reporting». *Accounting and Business Research*. Vol. 38. No. 1, pp. 93–96. (In Eng.).

Информация об авторах:

Зауреш Серккалиевна Туякова, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита, Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко, Оренбург, Россия

ORCID ID: 0000-0003-2935-2520

e-mail: 5607tz@bk.ru

Елена Владимировна Саталкина, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко, Оренбург, Россия

ORCID ID: 0000-0002-9899-1046

e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Вклад соавторов:

Туякова З. С. – 50%,

Саталкина Е. В. – 50%.

Конфликт интересов отсутствует.

Статья поступила в редакцию: 28.01.2026; принята в печать: 30.03.2026.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

Information about the authors:

Zaresh Serkkalievna Tuyakova, Doctor of Economics, Professor, Head of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Orenburg State University named after V.A. Bondarenko, Orenburg, Russia

ORCID iD: 0000-0003-2935-2520

e-mail: 5607tz@bk.ru

Elena Vladimirovna Satalkina, Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Orenburg State University named after V.A. Bondarenko, Orenburg, Russia

ORCID iD: 0000-0002-9899-1046

e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Contribution of the authors:

Tuyakova Z. S. – 50%,

Satalkina E. V. – 50%.

There is no conflict of interest.

The paper was submitted: 28.01.2026.

Accepted for publication: 30.03.2026.

The authors have read and approved the final manuscript.